

*3. Det præciseres, hvor længe en forening bliver ramt af overtrædelser af betingelserne for at være udloddende*

Hvis meddelelse og specifikation m.v. af minimumsudlodningen ikke indsendes, vil foreningen som udgangspunkt blive behandlet efter reglerne for akkumulerende foreninger i det år, som meddelelse og specifikation vedrører, og i de følgende fire år.

Der har hidtil ikke været udtrykkelige regler om, hvorvidt en forening kan svinge frem og tilbage mellem udloddende og ikke udloddende. Det skyldes, at det har været et krav, at det skulle fremgå af vedtægterne, om en forening er udloddende. Dette krav ophæves af hensyn til de udenlandske foreninger. Til gengæld er det nødvendigt med den foreslåede femårsregel, der hindrer foreningerne i at skifte status alt efter, hvad der er skattemæssigt mest fordelagtigt.

*4. Der lempes i reglerne for, hvor længe en udloddende forening bliver ramt af overtrædelser af betingelserne for at være aktiebaseret.*

Der redegøres foran i afsnittet om gældende ret for, at en aktiebaseret forening kun må indeholde almindelige aktier. Den må ikke indeholde obligationer eller aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Af hensyn til foreningernes afvikling af handel må en aktiebaseret forening dog gerne indeholde finansielle aktiver og kontanter indenfor en samlet ramme på 25 pct. af foreningens øvrige aktiemasse.

Foreningen skal føre et dagligt regnskab over, at grænserne ikke overskrides, som afleveres til skattemyndighederne. Hvis regnskabet ikke føres, eller hvis grænserne overskrides, anses foreningen ikke længere for aktiebaseret. Disse regler gælder såvel for danske som for udenlandske aktiebaserede udloddende investeringsforeninger, og det er ikke meningen at ændre dem. Det er dog hensigten at gennemføre en enkelt ændring. Hidtil har virkningen skullet gælde i al fremtid. Udenlandske foreninger kan have lettere end danske ved at begå undskyldelige overtrædelser af reglerne. Det foreslås derfor at nedsætte virkningen af at overtræde reglerne fra at skulle gælde altid til normalt kun at skulle gælde i fem år.

*5. Overgang til investeringsselskab fra udloddende forening eller akkumulerende forening omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a.*

En udloddende forening, der ønsker det, kan uanset sin tidligere erklæring om at ville være en udloddende forening fremtvinge, at medlemmerne overgår til beskatning som medlemmer af et investeringsselskab. Foreningen kan blot undlade at indsende oplysninger

om minimumsudlodningen. Det betyder, at foreningens medlemmer med virkning fra året før oplysning om minimumsudlodningen skal indsendes, omfattes af lagerbeskatningen. Det kan umiddelbart være en fordel for medlemmerne, fordi der kan være lidt et tab i året før, som der så kan opnå fradrag for. Der er imidlertid også ulemper, som gør, at der næppe vil spekuleres i reglen. Overgangen behandles således som en skattepligtig afståelse, jf. næste afsnit, og foreningen fastholdes som investeringsselskab i normalt fem år.

For at undgå for gunstig skattemæssig behandling af tab og for hård behandling af gevinst ved overgang fra udloddende forening til investeringsselskab foreslås det, at der ved overgangen opgøres et tab eller en fortjeneste, der behandles efter de regler, der gælder inden overgangen. En udloddende forening kan f. eks. have haft et kurstab som følge af udlodning af skattefri kursgevinster på såkaldte blåstemplede obligationer, som foreningen ejer. Ved overgangen til lagerbeskattet investeringsselskab opgøres et tab efter de regler der gælder indtil overgangen. Disse regler medfører i det konkrete eksempel, at der ikke er fradrag for tabet. Efter overgangen til investeringsselskab beskattes eventuelle udlodninger altid, også af kursgevinster på eventuelle blåstemplede obligationer i investeringsselskabets eje. Samtidig er der fradrag for kurstab, hvis udlodningerne får investeringsbevist til at falde i værdi. (Om selve overgangsåret henvises til bemærkningerne til aktieavancebeskatningslovens § 9, stk. 5 - 10.)

#### 4. Visse administrationsselskaber

##### *Gældende ret*

Efter selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 3, er udbytte fra danske selskaber skattefrit for et børsnoteret selskab, hvis eneste formål er at eje aktier i andre danske selskaber, såfremt de indtjente udbytter udloddes inden fristen for indgivelse af selvangivelse for indtjeningsåret.

Bestemmelsen har kun betydning for minoritetsaktieposter. Hvis moderselskabet (holdingselskabet) ejer mere end 20 pct., er udbytter fra alle datterselskaber skattefrie, uanset om de er hjemmehørende her i landet eller i udlandet.

##### *Forslaget*

Det foreslås at ophæve bestemmelsen, idet dens sondring imellem danske og udenlandske selskaber må anses for at være i strid med EF-retten. Det betyder, at de andre regler i loven om investeringsselska-